Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*
Avaliação de Gestor de Recursos

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

INTRODUÇÃO

O Instituto de Previdência do Município de Jundiaí – IPREJUN encaminha o questionário *Due Diligence* com o objetivo de abordar aspectos considerados relevantes na avaliação de um Gestor.

Assim, solicitamos que as respostas aos questionamentos apresentados sejam dadas com o máximo detalhamento e, após o completo preenchimento, o retorno se dê através do e-mail diretoria@iprejun.sp.gov.br com, no mínimo, 48 (quarenta e oito) horas de antecedência da diligência presencial.

Quaisquer dúvidas podem ser dirimidas pelo telefone (11) 3109-0583 ou através do e-mail acima indicado.

Atenciosamente.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. **Razão Social:**
Tarpon Gestora de Recursos Ltda.

2. **Nome Fantasia:**
Tarpon

3. **Endereço da sede e filiais do Gestor:**
Avenida Magalhães de Castro, n° 4.800, Torre Capital Building, 12º andar, Jardim Panorama, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.
CEP 05676-120

4. **CNPJ:**
14.841.301/0001-52

5. **Data de Constituição:**
21 de novembro de 2011.

6. **Forma de Constituição (estrutura jurídica):**
Sociedade Limitada

7. **Telefone:**
+55 (11) 3074-5800

8. ***Website:***
www.tarpon.com.br

SEÇÃO II - INFORMAÇÕES INSTITUCIONAIS

9. **Quais são as autoridades regulatórias em que a Gestora possui registro? Apresentar detalhamento do registro, como nome, data e número.**
A Tarpon Gestora de Recursos Ltda. obteve autorização para exercer a atividade de administrador de carteiras de valores mobiliários pelo ato declaratório da Superintendência de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valore Mobiliários nº 12.514 de 20 de agosto de 2012, publicado no D.O.U. em 20 de agosto de 2012.

10. **A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?**
Sim, a Tarpon é associada à Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – Anbima. Adicionalmente, a Tarpon é signatária do PRI – Principle for Responsible Investments.

11. **O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?**
Sim, vide autorização indicada no item 9.

12. **Quadro societário: nomear os principais sócios da Gestora e respectivas participações percentuais no capital total e votante. No caso de pessoas jurídicas na qualidade de acionistas, deverão ser preenchidas informações para cada acionista, até o nível de controle por pessoa(s) física(s).**

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

Tarpon Partnership Ltda.

CORPORATE OWNERSHIP			
Partners	**Quotas**	**R$**	**%**
José Carlos Reis de Magalhães Neto	146.582.223	R$ 1.664.887,51	34,43%
Vasco Carvalho Oliveira Neto	110.857.366	R$ 1.259.122,97	26,04%
Rafael Maisonnave	21.606.319	R$ 245.405,55	5,07%
Caio Lewkowicz	27.097.394	R$ 307.773,42	6,36%
Artur Paranhos Tacla	26.143.216	R$ 296.935,83	6,14%
Bruno Gebara Stephano	10.491.158	R$ 119.159,05	2,46%
Fabricio Carvalho Silva	9.945.545	R$ 112.961,95	2,34%
André de Escobar Ferraz Campos	8.112.419	R$ 92.141,22	1,91%
Thiago Casagrande Cardoso	4.159.710	R$ 47.246,17	0,98%
Annibal Hafers Mendes Gonçalves	4.159.710	R$ 47.246,17	0,98%
Renata Gallucci Lourenço	2.320.998	R$ 26.362,00	0,55%
Rogerio Ferreira Andrade	2.192.164	R$ 24.898,70	0,51%
Pedro Souza Almeida	275.592	R$ 3.130,19	0,06%
Guilherme Garcia de Ávila	3.822.440	R$ 43.415,45	0,90%
Martim Francisco Suppes de Andrada	3.197.962	R$ 36.322,60	0,75%
Roberto Waissmann	2.411.613	R$ 27.391,21	0,57%
Edileuza Lucena de Lima Dias	1.210.294	R$ 13.746,57	0,28%
Edsmar Carvalho Resende	4.624.908	R$ 52.529,91	1,09%
NK 245 Empreendimentos e Participações S.A.	36.563.249	R$ 415.287,03	8,59%
TOTAL	**425.774.280**	**R$ 4.835.963,50**	**100,000%**

Tarpon Gestora de Recursos Ltda.

CORPORATE OWNERSHIP			
Partners	**Quotas**	**R$**	**%**
José Carlos Reis de Magalhães Neto	228.838	R$ 228.838,00	30,00%
Tarpon Partnership Ltda.	205.954	R$ 205.954,00	27,00%
Caio Lewkowicz	152.558	R$ 152.558,00	20,00%
Bruno Gebara Stephano	45.395	R$ 45.395,00	5,95%
André de Escobar Ferraz Campos	45.767	R$ 45.767,00	6,00%
Enrico Grimaldi	38.140	R$ 38.140,00	5,00%
Fabricio Carvalho Silva	30.138	R$ 30.138,00	3,95%
Artur Paranhos Tacla	15.256	R$ 15.256,00	2,00%
Tarpon Gestora Associados Ltda.	746	R$ 746,00	0,10%
TOTAL	**762.792**	**R$ 762.792,00**	**100,000%**

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

TPE Gestora de Recursos Ltda.

CORPORATE OWNERSHIP			
Partners	**Quotas**	**R$**	**%**
Tarpon Partnership Ltda.	54.464	R$ 544,64	54,46%
Rafael Maisonnave	36.493	R$ 364,93	36,49%
Guilherme Garcia de Ávila	2.651	R$ 26,51	2,65%
Pedro Henrique Chermont de Miranda	1.093	R$ 10,93	1,09%
Martim Francisco Suppes de Andrada	1.623	R$ 16,23	1,62%
TPK Holding Ltda.	1.764	R$ 17,64	1,76%
Roberto Waissmann	1.062	R$ 10,62	1,06%
José Antonio Israel da Veiga Pereira	500	R$ 5,00	0,50%
Roberto Augusto Belchior da Silva Filho	150	R$ 1,50	0,15%
Marcelo Czillich Morais Alvim	100	R$ 1,00	0,10%
Tesouraria	100	R$ 1,00	0,10%
TOTAL	**100.000**	**R$ 1.000,00**	**100,000%**

Niche Partners Gestora de Recursos Ltda

CORPORATE OWNERSHIP			
Partners	Quotas	R$	%
Tarpon Partnership Ltda.	50.401	R$ 504,01	50,401%
Vasco Carvalho Oliveira Neto	40.049	R$ 400,49	40,049%
Annibal Hafers Mendes Gonçalves	2.795	R$ 27,95	2,795%
Thiago Casagrande Cardoso	2.795	R$ 27,95	2,795%
Rogério Ferreira Andrade	2.000	R$ 20,00	2,000%
Renata Gallucci Lourenço	1.560	R$ 15,60	1,560%
Pedro Souza Almeida	400	R$ 4,00	0,400%
TOTAL	100.000	R$ 1.000,00	100,000%

13. **Detalhar o currículo de cada sócio da Gestora, incluindo experiências na gestão de fundos e trabalhos anteriores.**

José Carlos Reis de Magalhães Neto
Cargo: Chief Investment Officer (CIO)

José Carlos (Zeca) é sócio-fundador da Tarpon. Foi conselheiro da Serena, Cremer, Marisa, BrasilAgro e BRF. Antes de fundar a Tarpon, trabalhou na área de *portfolio management* da Patrimônio/Salomon Brothers e, posteriormente, no JP Morgan/Chase. Também trabalhou como *business associate* na GP Investimentos e como *managing*

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

director focado no desenvolvimento de negócios no Semco Group. É formado em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas (FGV).

Rafael Maisonnave
Cargo: Portfolio Manager Tarpon GT

Rafael é sócio e gestor de portfólio da Tarpon GT. Ingressou na Tarpon em 2006, saiu em 2012 para lançar seu próprio fundo e retornou em 2016. Anteriormente, foi gestor de investimentos na Patria Investimentos, analista de negócios na Roland Berger Strategy Consultants e CFO da Casa do Pão de Queijo, empresa investida da Patria. Atuou nos conselhos de administração da Kepler Weber, Portobello, Sanepar, Tempo Participações, Marisa e Arezzo. Rafael é formado em Administração de Empresas pela Fundação Getulio Vargas (FGV).

Vasco Carvalho Oliveira Neto
Cargo: Fundador da NSTech e Sócio da Tarpon

Vasco é sócio da Tarpon e fundador da nstech, plataforma de tecnologia voltada para o ecossistema de logística e transporte na América Latina. Antes de fundar a nstech, foi fundador e CEO da AGV Logística, empresa líder em soluções integradas de armazenagem e distribuição no Brasil. É formado em Administração de Empresas pela Fundação Getulio Vargas (FGV).

Artur Paranhos Tacla
Cargo: Diretor de Gente e Gestão

Artur Tacla é sócio da Tarpon e responsável pelo desenvolvimento de pessoas da empresa. É formado em psicologia e atua como consultor nas áreas organizacional, educacional, clínica e esportiva desde 1987. É co-fundador da Corall Partners, uma empresa de consultoria com uma abordagem evolutiva para estimular a transformação organizacional integrada. Foi membro do conselho da Morena Rosa, e da Future Education. Artur foi Vice-Presidente Global de Gente e Gestão da BRF.

Fabrício Carvalho Silva
Cargo: Diretor de Risco, Compliance e Operações

Fabrício é diretor de Risco e Compliance da Tarpon e se juntou ao Grupo em 2014, tendo atuado em todas as áreas de suporte da empresa. Antes da Tarpon, estagiou na Visagio Consultoria. Fabrício é graduado em Engenharia de Produção pela Unicamp.

André de Escobar Ferraz Campos
Cargo: Diretor de Desenvolvimento de Negócios e Relações com Investidores

André é diretor de desenvolvimento de negócios e relações com investidores. Se juntou

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

à Tarpon em 2020 como parte do time de *Private Equity*. Antes da Tarpon, estagiou no Citibank e posteriormente atuou na área de Estratégia e Finanças Corporativas da Omnicom Group (Grupo ABC). André também atuou como Diretor de Fusões e Aquisições e Desenvolvimento de Negócios da B&Partners Co e é Cofundador da empresa The Next Company. André cursou Administração de Empresas pelo Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP) e tem especialização em Venture Capital & Private Equity pelo Instituto de Ensino e Pesquisa (Insper).

Bruno Gebara Stephano
Cargo: Profissional de Investimentos e Diretor Jurídico

Bruno Gebara se formou em Direito pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo, em 2008, tendo concluído cursos de especialização nas Universidade de Harvard (EUA), Columbia (EUA) e Singularity (EUA). Bruno iniciou sua carreira no Mattos Filho Advogados, em 2007. Em 2008, iniciou na Tarpon, na área jurídica e de compliance até o ano de 2013. De 2014 a 2017, Bruno foi Diretor Global de M&A e de Estratégia da BRF. Bruno liderou a expansão internacional da Companhia, tendo realizado mais de USD 2 bilhões em transações em tal período. Após, Bruno foi Diretor de M&A da Somos Educação. Em 2019 Bruno fundou a Camino Education, empresa de tecnologia educacional, que recebeu investimentos do Kaszek Ventures e Softbank. Em 2022 Bruno retornou à Tarpon como Diretor de Investimentos e Jurídico.

Enrico Grimaldi
Cargo: Profissional de Investimentos

Enrico é sócio e diretor de investimentos da Tarpon. Trabalhou como analista de Equity Research Sell-Side no Itaú BBA e posteriormente no BTG Pactual. Em 2015, ingressou na Vinci Partners como Diretor de Pesquisa na estratégia de Ações Públicas (~US$1B AUM). Em 2019, Enrico fundou a Larus, uma empresa de investimentos independente com foco em ações públicas brasileiras que foi posteriormente incorporada pela 3G Radar. Enrico se formou em Engenharia Civil pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo em 2010.

Edsmar Resende
Cargo: Profissional de Investimentos

Edsmar Resende é sócio da Tarpon, onde atua em private equity. Advogado pela UEL e especialista em Desenvolvimento Local e Sustentabilidade, possui 23 anos de experiência em investimentos, sustentabilidade, inovação, estratégia e novos negócios. Foi membro do Conselho da Agrivalle (biológicos), é membro permanente do CESB e colunista da Revista Globo Rural. Sua trajetória abrange agronegócio, mineração, energia, banking e consultoria.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

Guilherme Ávila
Cargo: Profissional de Investimentos

Guilherme ingressou na Tarpon em 2018 como analista de ações. Antes disso, atuou na área de tesouraria da Stone Co., uma fintech brasileira do setor de meios de pagamento, e foi cofundador de uma startup de internet. É formado em Administração de Empresas pelo Insper – Instituto de Ensino e Pesquisa.

Roberto Waissmann
Cargo: Profissional de Investimentos

Roberto ingressou na Tarpon em 2020 como analista de ações. Anteriormente, atuou por quase três anos como analista de ações no sell-side do Bradesco BBI, com cobertura dos setores Imobiliário e de Educação. É formado em Administração de Empresas pelo Insper – Instituto de Ensino e Pesquisa.

José Antonio Pereira
Cargo: Profissional de Investimentos

José Antonio ingressou na Tarpon em 2021 como analista de ações. Antes disso, foi sócio e analista na Miles Capital, com cobertura dos setores Imobiliário, de Consumo e Varejo. Também trabalhou como analista de Investment Banking no Rothschild e no Credit Suisse. É formado em Economia pelo Insper – Instituto de Ensino e Pesquisa.

Martim Andrada
Cargo: Trader

Martim ingressou na Tarpon em 2017 como analista de operações e atualmente atua como trader de ações. Antes disso, trabalhou como analista de risco na AF Invest. É formado em Economia pelo IBMEC – Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais (MG).

14. **Descrever as principais alterações (entrada e saída de sócios) no quadro societário da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos, bem como explicar suas razões.**

Saída do Caio Lewkowicz em 2025, após processo de revisão anual da *partnership*.

15. **Quais são os principais executivos da Gestora? Quais são suas atribuições? Detalhar seu currículo, incluindo experiências na gestão de fundos e também em trabalhos anteriores, bem como tempo de permanência em cada área/setor.**

Os principais executivos da Gestora são: José Carlos Magalhães (CIO), Rafael Maisonnave (Portfolio Manager Tarpon GT), Vasco Oliveira (CEO da nstech), Artur Tacla (Diretor de Gente e Gestão), André de Escobar (Diretor de Desenvolvimento de Negócios e Relações com Investidores), Bruno Gebara (Diretor Jurídico & Profissional de Investimentos) e Fabrício Carvalho (Diretor de Operações Risco e Compliance).

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

Os currículos podem ser encontrados como resposta da questão 13.

16. **Os sócios ou os principais executivos da Gestora detêm participação em outros negócios? Em caso positivo, detalhar atividades. Há quanto tempo os sócios ou os principais executivos alocam para a Gestora?**
Os sócios e principais executivos da Gestora não detêm participação em outros negócios e alocam 100% de seus tempos para a Gestora.

17. **Os sócios ou os principais executivos da Gestora exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações etc.) em outras Gestoras ou entidades? Se sim, quais?**
Sim, o José Carlos atua como Conselheiro da SYN Prop & Tech (B3: SYNE3).

18. **A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?**
Não.

19. **Descreva breve histórico da Gestora.**

A Tarpon foi fundada em 2002 e é uma das gestoras de investimentos independente mais tradicionais do Brasil. Investimos exclusivamente em ações, com um mandato flexível para investir em empresas de qualidade principalmente através da bolsa, com investimos seletivos em oportunidades de private equity.

Durante este período, temos adotado uma estratégia de investimento disciplinada, buscando poucas e selecionadas oportunidades, muitas vezes ignoradas ou mal compreendidas pelo mercado, fundamentado por um pensamento original e de longo prazo. Nosso objetivo central é investir em companhias de alta qualidade e que estejam sendo negociadas com descontos relevantes para seu valor intrínseco, com o objetivo de compor retorno ao longo do tempo.

Ao longo da nossa história, investimos mais de R$ 40 bilhões em +65 empresas no Brasil através de diferentes modelos seja como minoritário ou acionista de referência em companhias listadas em bolsa ou companhias de capital privado. Além disso, chegamos a construir empresas do zero e que hoje são listadas em bolsa (Serena Energia, antiga Ômega Energia, e BrasilAgro) e fomos o private equity que conduziu o IPO de diferentes empresas, como Arezzo e Direcional Engenharia.

Acreditamos que esta experiência empresarial adquirida a partir dos investimentos que fizemos ao longo da nossa história se traduz em importante diferencial competitivo na busca de retornos superiores no longo prazo.

Entre 2007 e 2018 a própria Tarpon foi uma companhia listada em bolsa de valores, o que nos ajudou a desenvolver um modelo forte e diferenciado envolvendo governança, controle de riscos e compliance.

Por fim, durante nossa trajetória, tivemos o privilégio de contar com uma sofisticada base de investidores composta por Endowments, Fundações, Fundos Soberanos e Family Offices no Brasil e no mundo.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

20. **Forneça o organograma detalhado da Gestora.**



21. **Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?**
O Sr. José Carlos Reis de Magalhães Neto.

22. **A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?**
Sim. (i) Código de Ética; (ii) Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas; (iii) Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas; e (iv) Código para Programa de Certificação Continuada.

23. **A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?**
Sim.

24. **Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?**
Sim.

25. **A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.**
A gestora é signatária do PRI – *Principles for Responsible Investment* e dos seguintes códigos da ANBIMA: (i) Código de Ética; (ii) Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas; (iii) Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas; e (iv) Código para Programa de Certificação Continuada.

26. **A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.**
Sim, a Gestora possui seguro D&O (Directors & Officers) devidamente válido com a Marsh.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

27. **Houve ou há processos em andamento, de qualquer natureza, de órgãos reguladores do mercado de capitais ou associação contra a Gestora ou contra seus sócios e/ou executivos? Se sim, quais foram e qual era a natureza? Como está o andamento? No caso de processos encerrados, qual foi o desfecho?**

Não há.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

28. Na tabela abaixo, informe os valores correspondentes aos números da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos:

ANO	Patrimônio de Terceiros sob Gestão (posição final de período)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão
2020	R$ 4,8 bilhões	31	3 estratégias
2021	R$ 5,4 bilhões	28	3 estratégias
2022	R$ 6,6 bilhões	32	3 estratégias
2023	R$ 7,0 bilhões	34	3 estratégias
2024	R$ 6,0 bilhões	38	3 estratégias
2025 (outubro)	R$ 7,8 bilhões	26	3 estratégias

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	-	-	-
Multimercado	-	-	-
Ações	R$ 5.171.562.756,22	R$ 858.295.053,12	67,0%
Investimento Exterior	R$ 75.304.274,55	-	1,0%
Private Equity	R$ 1.879.665.510,2	R$ 228.262.782,05	24,3%
Outras Categorias	R$ 593.204.023,10	-	7,7%

30. **Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?**

Excluindo o capital proprietário, que é o maior cotista da Tarpon, os cinco maiores alocadores/cotistas detém 15,1% dos ativos sob gestão.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

31. **Qual o número total de pessoas que trabalham na equipe de gestão da Gestora? Qual foi a evolução desse número durante o histórico dos últimos 5 (cinco) anos?**

a)
GESTÃO

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	-	-	4
2022	-	-	4
2023	-	-	4
2024	-	-	4
2025	-	1	3

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	1	3	4
2022	1	-	5
2023	1	-	6
2024	1	-	7
2025	1	1	7

32. **Informar o grau de capacitação técnica de toda a equipe e sua multidisciplinaridade.**

Todas as pessoas da equipe de investimentos possuem ampla experiência em sua área de atuação e possuem no mínimo graduação em curso superior em áreas de negócios ou em áreas com aplicações direta a investimentos como Administração, Direito, Economia e Engenharia.

33. **Quais são os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora? Detalhar.**

O principal mecanismo de retenção de talentos é a remuneração competitiva e os benefícios. A possibilidade das pessoas se tornarem sócias da Gestora em algum momento no tempo também se configura importante mecanismo de retenção de talentos e alinhamento de interesses.

34. **Como é feito o pagamento do bônus da equipe de gestão e análise? Existe parcelamento? O bônus é semestral?**

50% da taxa de performance auferida é paga em forma de bônus para a equipe. O pagamento de bônus é feito de forma anual, sem parcelamento, com base na contribuição individual e no alinhamento cultural de cada pessoa.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

35. **A equipe está dividida por áreas? Quais áreas? Quais as funções dessas áreas? Quantas pessoas pertencem a cada uma e quem é o responsável?**

Investimentos
Responsável: Zeca Magalhães, CIO
12 pessoas

Operações, Risco e Compliance
Responsável: Fabricio Carvalho, Diretor
7 pessoas

Desenvolvimento de Negócios e Relações com Investidores
Responsável: André de Escobar, Diretor
2 pessoas

Jurídico:
Responsável: Bruno Gebara, Diretor
2 pessoas

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

36. **Descrever a estrutura de gerenciamento de risco e *Compliance* da Gestora.**

A área de Risco e Compliance da Gestora é composta por 7 pessoas e é liderada por Fabricio Carvalho. A Área conta com o apoio da área Jurídica, que é composta por 2 pessoas e liderada por Bruno Gebara.
A Área se reporta ao Comitê de Risco e Compliance, que é composto pelos seguintes integrantes: Diretor de Risco e Compliance, Diretor Jurídico, Diretor de Investimentos e pelas pessoas da área de Risco e Compliance.

37. **Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?**

O responsável é o Fabricio Carvalho e se reporta ao Comitê de Risco e Compliance.

38. **Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.**

2024: saída do analista José Brito
2022: Fabricio Carvalho assume como Diretor de Risco
2021: entrada do analista Guilherme Callá

39. **Quais serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de riscos? São desenvolvidos internamente ou contratado junto a terceiros? Quem os fornece? Citar, especificadamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).**

A Tarpon utiliza um sistema chamado “Bluedeck”, que engloba uma série de atividades relacionadas a controles de risco, compliance e operações. O sistema foi desenvolvido pela Tarpon em parceria com a provedora de tecnologia Maravi, formada a partir da saída de alguns sócios da provedora de tecnologia Inoa.
A Tarpon também utiliza os sistemas Bloomberg e Economática para coleta de preços e outros dados de mercado.
Além dos sistemas citados acima, produzimos uma série de relatórios gerenciais de uso interno utilizando planilhas Excel.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

40. **Como funciona a área de auditoria interna da Gestora? Como ela é composta? A quem se reporta?**

A Tarpon não possui área de auditoria interna.

41. **Quais procedimentos internos estão formalizados e com qual periodicidade eles passam por revisão?**

A Tarpon possui seus procedimentos internos formalizados em manuais e políticas que abrangem as áreas de compliance, risco, liquidez, investimentos pessoais, ESG, contratação de terceiros, PLD/FTP, rateio de ordens, seleção de investimentos, voto, contingência e distribuição.

Esses documentos são revisados, no mínimo, uma vez por ano pelo Diretor de Risco e Compliance, e podem ser atualizados a qualquer momento diante de mudanças regulatórias ou operacionais.

42. **Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?**

Sim. Por definição, todos os ativos são bloqueados para negociação. Para liberar um ativo para negociação, a área de Investimentos envia a tese de investimentos sobre determinada empresa para o time de Compliance e para o time Jurídico, que irão proceder com as devidas análises, incluindo aquelas descritas na Política ASG. Só então a negociação de um determinado ativo é liberada no sistema.
Além disso, a equipe de Compliance faz o monitoramento ativo envolvendo eventuais restrições à negociação de determinado ativo.

43. **Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?**

Quando o Compliance identifica alguma inconformidade, o procedimento adotado envolve:
1. Registro formal da ocorrência em relatório interno, com descrição do fato e das áreas envolvidas;
2. Análise da causa e classificação da gravidade do evento;
3. Comunicação imediata à Diretoria responsável, quando aplicável;
4. Definição e acompanhamento das medidas corretivas, que podem incluir reenquadramento de posições, ajustes operacionais ou reforço de controles;
5. Monitoramento até a regularização completa da situação e arquivamento do registro para fins de auditoria e eventual reporte regulatório.

Os casos relevantes são apresentados em reunião do Comitê de Compliance e Risco, que avalia a necessidade de ajustes adicionais nos processos e políticas internas.

44. **Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?**

Caso alguma posição ultrapasse os limites operacionais ou de risco, a Área de Compliance e Risco realiza a identificação imediata do desenquadramento por meio dos controles diários.

O fato é comunicado ao Diretor de Risco e Compliance, que avalia a causa e define, em conjunto com o Diretor de Investimentos, o plano de reenquadramento. A decisão considera a natureza da exposição, as condições de mercado e o prazo necessário para o ajuste.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

Todo o processo é registrado formalmente, incluindo a origem do desenquadramento, as providências adotadas e o prazo de regularização, permanecendo sob acompanhamento do Compliance até o total reenquadramento da posição.

Caso algum *Hard Limit* seja extrapolado, o Diretor de Risco notificará imediatamente o Diretor de Investimentos para que realize o reenquadramento na menor periodicidade possível, preferencialmente a partir da abertura dos mercados do dia seguinte.

Adicionalmente, a Área de Compliance e Risco deverá tomar as seguintes providências, em linha com a orientação do Diretor de Risco:

(i) notificar imediatamente a Área de Gestão e solicitar as devidas justificativas a respeito da violação do Hard Limit;

(ii) estabelecer plano de ação que se traduza no pronto enquadramento das carteiras aos limites de liquidez aplicáveis a cada carteira e previstos na Política de Risco/Liquidez;

(iii) comunicar o administrador fiduciário quando o rompimento de limites representar a iminência de descumprimento da regra de resgate das carteiras; e

(iv) avaliar a necessidade de eventuais ajustes aos procedimentos e controles adotados pela Gestora.

O Diretor de Risco decidirá sobre a aceitação da justificativa da Área de Gestão objeto do item (i) acima. Em casos extremos, se necessário, o próprio Diretor de Risco estará autorizado a executar o reenquadramento da carteira ao Hard Limit violado exclusivamente buscando a adequação das carteiras e a proteção aos investidores.

45. **Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?**
O Comitê de Risco e Compliance tem autonomia para prosseguir a efetivação de determinada operação, quando necessário.

46. **Caso a Gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de *chinese wall* e de que forma é garantida a proteção da informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.**
A Gestora não desenvolve outras atividades.

47. **Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?**
Sim. A Tarpon possui uma Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Financiamento ao Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destruição em Massa (PLDFTP), que estabelece diretrizes e procedimentos para identificação, verificação, monitoramento e comunicação de operações suspeitas.

A política é conduzida pelo Diretor de Risco e Compliance e inclui processos de cadastro e atualização cadastral, análise de perfil e origem de recursos, monitoramento contínuo de operações, comunicação de operações ao COAF, além de treinamentos periódicos aplicados a todos os colaboradores.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

48. **Descreva o parque tecnológico atual da Gestora e os procedimentos de *backup* e redundância de informações (periodicidade, local e prazo de armazenamento).**

Temos uma equipe dedicada responsável pela manutenção de toda estrutura tecnológica. Nossos principais servidores encontram-se atualmente hospedados em nuvem. Os equipamentos de rede, internet e telefonia ficam em um ambiente restrito, com temperatura e umidade controladas. O edifício em que estamos localizados possui gerador próprio e o datacenter possui banco de baterias de Nobreak com autonomia de aproximadamente 1 hora.

O link de internet é dedicado, com redundância de 50 megabytes. Na parte de software, nossos computadores estão equipados com a mais nova versão do pacote Office e Windows 10 /11.

O procedimento de backup é realizado atualmente em nuvem. O datacenter de armazenamento dos dados está localizado no Centro-Sul dos Estados Unidos.

Configuramos uma política de backup que nos permite coletar evidências em períodos flexíveis e periodicamente realizamos testes de *restore* de arquivos no intuito de atestarmos a integridade dos dados restaurados.
A redundância dos dados é realizada entre servidores físicos através de replicações contínuas, o sistema verifica regularmente a integridade dos dados armazenados com sensibilidade de detecção caso haja corrupção de algum dado específico e já atua no reparo utilizando dados redundantes.

49. **Descreva a política de segurança da informação.**

As medidas de segurança da informação têm por finalidade preservar o sigilo, a integridade e a disponibilidade das informações da Tarpon contra uma série de riscos, como fraude, violação da privacidade e interrupção de serviço e assim minimizar as ameaças aos negócios da Tarpon e às disposições do Manual de Regras, Procedimentos e Controles Internos, buscando, principalmente, mas não exclusivamente, a proteção de Informações Confidenciais.

As instalações da TPE são protegidas por controles de entrada apropriados para assegurar a segurança dos Colaboradores e proteger o sigilo, a integridade e a disponibilidade da informação.

Todos os equipamentos da rede estão acomodados em uma sala fechada, de acesso restrito. As estações de trabalho são fixas, com computadores seguros e as sessões abertas devem ser trancadas quando deixadas sem supervisão do Colaborador responsável por seu computador.

A política de segurança da informação e segurança cibernética leva em consideração diversos riscos e possibilidades considerando o porte, perfil de risco, modelo de negócio e complexidade das atividades desenvolvidas pela Tarpon.

O ora descrito envolve diretamente o Analista de Tecnologia da Tarpon, e a coordenação direta das atividades relacionadas à política de segurança da informação e segurança cibernética ficará a cargo da Área de Compliance e Risco, sendo que o Diretor de

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

Compliance será o responsável inclusive por sua revisão, realização de testes e treinamento dos Colaboradores, conforme aqui descrito.

50. **Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.**

Neste cenário, considera-se basicamente a impossibilidade ou dificuldade em manter o funcionamento normal da Gestora devido a problemas de ordem técnica (hardware), física (acesso ao escritório), pessoal (ausência significativa de colaboradores) e de infraestrutura (falta de energia).

Nessa situação, o Coordenador de Contingência deverá acionar o Plano de Contingência e Continuidade dos Negócios, conforme descrito em documento próprio, em caráter imediato, e iniciar também imediatamente a avaliação das causas que geraram a contingência para providenciar sua solução o mais rapidamente possível, bem como dar início ao efetivo cumprimento dos procedimentos descritos abaixo, quais sejam:
(a) Comunicar imediatamente o ocorrido à toda a equipe interna, via ligação celular, grupo corporativo da empresa em aplicativo de mensagens ou qualquer outro meio à sua disposição, indicando nessa oportunidade qual o procedimento a ser adotado por cada colaborador de acordo com a contingência ocorrida;
(b) Caso seja verificada a necessidade de sair do escritório da Gestora, os colaboradores poderão continuar a desempenhar suas atividades através de Home Office, uma vez que todos os arquivos podem ser acessados pela nuvem e via Virtual Private Network (VPN). A continuidade das operações da Gestora deverá ser assegurada no próprio dia útil da ocorrência da contingência no escritório físico, de modo que as atividades diárias não sejam interrompidas ou gravemente impactadas.

O Coordenador de Contingência deverá acompanhar todo o processo acima descrito até o retorno à situação normal de funcionamento dentro do contexto das atividades desempenhadas pela Gestora e reportar eventuais alterações e atualizações da contingência aos demais colaboradores.

51. **Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?**

A gestora não possui pessoal terceirizado diretamente relacionado às suas atividades.

52. **Onde fica o servidor de armazenamento de informações?**

Nossos principais servidores de armazenamento de informações encontram-se atualmente hospedados em nuvem.

53. **Algum fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação?**

Não

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

54. **Como se dá o processo decisório de investimento, independente do produto? Quais são as etapas, requerimentos mínimos etc.?**

Todo o processo de investimento é feito pela equipe interna da Gestora. Além disso, e para que possamos ter o mais alto nível de profundidade e diligência na estruturação das teses de investimento, frequentemente fazemos nossas checagens de canal com outras empresas da mesma indústria, eventos dos setores em que as empresas estão inseridas, acompanhamento de dados oficiais publicados por consultorias especializadas ou

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

agências reguladoras e etc.

Abaixo, as principais fases de cada estratégia:

O processo decisório é composto de quatro principais fases: geração de ideias, análise inicial, tese de investimento e monitoramento/desinvestimento.

Fase Um – Geração de Ideias. A busca por oportunidades de investimento começa com uma base de dados de triagem proprietária cuja finalidade é classificar, de forma objetiva e quantitativa, as empresas seguindo as métricas de qualidade do negócio e valuation da empresa. Com relação à qualidade do negócio, as principais métrias que analisamos são: consistência da margem EBIT ao longo do tempo, alavancagem, ROIC, crescimento de receita e margem EBITDA. Também nesta fase, nos utilizamos de toda nossa experiência investindo no Brasil desde 2002 para construir a visão inicial se uma oportunidade de investimento é adequada ao portfólio antes de dedicar mais tempo e recursos para analisá-la. Do ponto de vista de valuation, analisamos principalmente o comportamento histórico do preço da ação e os múltiplos de companhias comparáveis no Brasil e no mundo.

Fase Dois – Análise Inicial. Uma vez que decidimos investir tempo para entender uma determinada empresa, começamos a ampliar nosso conhecimento sobre a empresa conversando com pessoas da indústira, acionando nossa rede de relacionamentos, interagindo com o management da empresa, conversando com participantes de mercado e aprofundando nosso conhecimento sobre a dinâmica do setor em que a empresa está inserida. Além disso, começamos a modelagem financeira inicial da empresa para entender de que forma as principais métricas operacionais e financeiras interagem com nossas estimativas sobre o valor instrínseco desta empresa. Eventualmente podemos começar a montar uma posição inicial e pequena no fundo à medida que vamos ganhando confiança na tese de investimento.

Fase Três – Tese de Investimento. Após a fase de análise inicial e entedendo que determinada empresa se apresenta como uma boa assimetria do ponto de vista de risco-retorno e seu preço de negociação atual apresenta uma boa margem de segurança, estruturamos uma tese de investimento completa sobre a empresa com as principais alavancas de geração de valor e os principais risco que enxergamos para a a empresa no futuro. Além disso, construímos um modelo financeiro bastante completo e detalhado onde conseguimos acompanhar de que forma as principais métricas operacionais e financeiras se relacionam com nossa estimativa de valor instrínseco da empresa.

Fase Quatro – Monitoramento e Desinvestimento. Uma vez que montamos uma posição em determinada empresa, continuamos a aprofundar nosso entendimento sobre a empresa e a indústria em que ela está inserida através de contatos frequentes com a equipe de gestão da empresa, fornecedores, clientes, concorrentes, consultores e stakeholders relevantes. Além disso acompanhamos de perto a evolução da empresa, seus resultados trimestrais, dados da indústria e qualquer outra informação que seja relevante para nossa tese de investimentos. Durante esta etapa do investimento seguimos calibrando o tamanho da posição no portfolio de acordo com a assimetria risco-retorno que determinada empresa apresenta em cada momento do tempo e as alternativas disponíveis de investimento, sempre sob esta ótica de assimetria risco-retorno.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

Nosso ciclo típico de investimentos é entre 3 a 5 anos, período de tempo que acreditamos ser adequado para que os gatilhos de geração de valor de determinada tese de investimento possam se materializar, com consequente melhora operacional do resultado da empresa o que finalmente deve se refletir positivamente no preço de suas ações. Por outro lado, se entendermos que houve um desvio da tese de investimentos que havíamos estruturado, podemos desinvestir até retomarmos confiança na empresa ou não voltar a montar posição.

55. **É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento etc.).**

A Tarpon fomenta um ambiente de muita interação e desafio de ideias como parte do seu processo de investimento.

Semanalmente, às segundas-feiras, entre 9h e 10h30 da manhã, conduzimos um Fórum Semanal onde repassamos os principais dados e informações envolvendo: companhias do portfólio, companhias que monitoramos de perto, informações sobre os setores de cobertura, notícias políticas e econômicas e os preços dos principais ativos de mercado.

A Tarpon também tem um Comitê de Investimentos que se reúne de forma extraordinária para discussão aprofundada sobre determinada tese de investimentos, transações estruturadas, desinvestimentos e movimentos oportunísticos no mercado.

Isso posto, acreditamos na importância de ter uma pessoa responsável pela tomada de decisão final. Essa pessoa é o gestor responsável pela estratégia, sendo Rafael Maisonnave o gestor da estratégia Tarpon GT e Zeca Magalhães o gestor da estratégia Tarpon Intersection.

56. **Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.**

Todo *research* é conduzido internamente de forma independente, sendo esta geração proprietária de teses de investimento importante vantagem competitiva e grande diferencial da Tarpon em relação aos seus pares de mercado. Relatórios de terceiros são usados apenas para avaliações de consenso de mercado.

57. **Caso utilize *research* próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros *(sell side)*?**

Utilizamos de diversas ferramentas de análise como relatórios e apresentações das próprias disponibilizados pelas próprias empresas, estudos setoriais, relatórios de consultorias, bases de dados públicas e pagas, conversas com concorrentes, fornecedores, clientes, funcionários e ex-funcionários, além de ferramentas como Bloomberg e Economática para dados e preços de mercado.
A equipe é exclusivamente dedicada ao *buy side* e não produz relatórios para terceiros.

58. **De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?**

A principal forma de avaliação de desempenho dos gestores é a performance dos fundos contra seus *benchmarks*. Também acompanhamos de perto a performance dos nossos próprios fundos contra fundos do mercado de estratégias semelhantes.

59. **A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?**

Não, a gestora não recebe qualquer tipo de comissão.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

60. **Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?**
A Gestora utiliza uma tabela de rebate de taxas para distribuidores/alocadores conforme o montante distribuído/alocado em seus fundos.

61. **Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?**
A Gestora não tem um *capacity* pré-definido em suas estratégias de investimento, mas busca sempre equilibrar e otimizar o tamanho de suas estratégias de acordo com as oportunidades de investimento disponíveis a cada momento.

Todas as informações sobre abertura e fechamento de suas estratégias são divulgadas aos investidores.

SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG

62. **A Gestora produz Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas GRI? Se sim, com qual frequência os relatórios são atualizados e publicados?**
Não.

63. **A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?**
Não.

64. **A Gestora é signatária do PRI? Como a Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão de investimentos?**
Sim, a gestora é signatária do PRI – *Principles for Responsible Investment*.

O processo de análise e decisão de investimento incorpora critérios ASG nas seguintes etapas:

Geração de ideias: Aplicação de filtros negativos para excluir empresas de setores incompatíveis com os valores ASG da gestora (armas de fogo, tabaco, pornografia, apostas) e organizações listadas no Cadastro de Empregadores que submeteram trabalhadores a condições análogas à escravidão.
Exclusão de empresas em países sancionados pelo OFAC ou listadas como SDN (Specially Designated Nationals).

Análise inicial e tese de investimento: Avaliação inicial da empresa, incluindo modelagem financeira e diligência para entender seu ambiente operacional. Revisão detalhada de fatores de governança, processos judiciais e administrativos, operações com partes relacionadas e um background check de controladores e gestores. Aprovação de investimentos pelos Diretores de Risco, Compliance e Jurídico, com potencial monitoramento de riscos específicos identificados.

Monitoramento contínuo: Acompanhamento dos atos societários das empresas investidas com base na Política de Direito de Voto. Revisões anuais dos riscos identificados e abordagem ativa em questões ASG durante assembleias de acionistas, alinhadas aos interesses dos fundos e cotistas.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

65. **Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?**
Os processos são revisados anualmente, em conjunto com o monitoramento contínuo das teses.

66. **Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?**

A gestora não realiza engajamento ativo e específico com as empresas investidas com relação às práticas ESG. No entanto, caso algum tema venha a ser identificado como relevante ou material, ou ainda se for evidenciado de forma significativa na Análise e Monitoramento de Riscos, ele poderá ser considerado e incorporado nas avaliações e decisões da gestora

67. **O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?**
Não.

68. **Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?**
A responsabilidade de acompanhamento, monitoramento, aplicação e implementação da Política ESG é do Comitê de Risco e Compliance, composto pelo Diretor de Risco e Compliance e pelo Diretor Jurídico da Gestora.
Além disso, e conforme explicado na questão 64, critérios ESG são incorporados desde o processo de análise e tomada de decisão de investimentos.

69. **São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?**
Não possuímos auditoria independente para ações e métricas ESG.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

70. **Quais as formas de relacionamento estabelecidas com os clientes da Gestora? Quem é responsável por este relacionamento?**
A Gestora se relaciona com seus clientes através das suas comunicações periódicas (lâminas, relatórios, cartas de gestão, etc.), *conference calls* e reuniões dedicadas. A área de Relações com Investidores é a responsável por este relacionamento.

71. **Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?**
Mensalmente, o fundo distribui uma lâmina com detalhes do retorno do fundo, composição do portfólio e liquidez dos ativos da carteira.
Trimestralmente conduzimos um *call* de atualização de resultados do Fundo e das nossas companhias investidas. Este *call* é aberto a todos os clientes do fundo.

72. **Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas? Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?**
A carteira de Investimentos está disponível na íntegra com 6 meses de defasagem no site da CVM. Informações acerca dos principais ativos podem ser divulgadas a critério do gestor com defasagem menor para fins regulatórios de prestação de contas dos clientes.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

73. **Com qual frequência é possível realizar conference call com o gestor do fundo?**
A gestora tem flexibilidade para realizar *conference calls* sempre que se fizer necessário.

74. **Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?**
Sim. O cotista pode entrar em contato através do e-mail ir@tarpon.com.br ou através do telefone (11) 3074-5800, em horário comercial.

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon
Av. Magalhaes de Castro, 4800, Torre 1, 12° andar
São Paulo - SP - CEP 05676-120
Tel. +55 11 3074.5800
ir@tarpon.com.br
www.tarpon.com.br

DECLARAÇÃO

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade das informações de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas e, caso sofram alterações relevantes, estas serão comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

São Paulo, 05 de novembro de 2025.

bruno.gebara@tarpon.com.br
Assinado
Bruno Gebara Stephano
D4Sign

fabricio.silva@tarpon.com.br
Assinado
D4Sign

TARPON GESTORA DE RECURSOS LTDA.
CNPJ: 14.841.301/0001-52

D4Sign 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Tarpon Questionário Due Diligence para IPREJUN Outubro 2025 v3 pdf

Código do documento 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f

Assinaturas

Bruno Gebara Stephano
bruno.gebara@tarpon.com.br
Assinou

Fabricio Carvalho Silva
fabricio.silva@tarpon.com.br
Assinou



Eventos do documento

11 Nov 2025, 09:34:49
Documento 67012114-ad21-426b-8ea8-018fbb69c82f **criado** por TATIANA DUTRA BACCHIN (c805b3df-f1c5-4e72-bfb8-ec22b9ceb3d4). Email:tatiana.bacchin@tarpon.com.br. - DATE_ATOM: 2025-11-11T09:34:49-03:00

11 Nov 2025, 09:36:54
Assinaturas **iniciadas** por TATIANA DUTRA BACCHIN (c805b3df-f1c5-4e72-bfb8-ec22b9ceb3d4). Email: tatiana.bacchin@tarpon.com.br. - DATE_ATOM: 2025-11-11T09:36:54-03:00

11 Nov 2025, 09:39:50
FABRICIO CARVALHO SILVA **Assinou** (8945deca-275e-4357-a343-5240190a8be4) - Email: fabricio.silva@tarpon.com.br - IP: 177.115.235.148 (177-115-235-148.user.vivozap.com.br porta: 4510) - Geolocalização: -23.6012626 -46.6979694 - Documento de identificação informado: 069.573.786-40 - DATE_ATOM: 2025-11-11T09:39:50-03:00

11 Nov 2025, 18:15:26
BRUNO GEBARA STEPHANO **Assinou** (c8b7e8b6-52c9-428b-8cc4-3638a89cab9d) - Email: bruno.gebara@tarpon.com.br - IP: 177.115.235.148 (177-115-235-148.user.vivozap.com.br porta: 24594) - Geolocalização: -23.601203974052304 -46.697769499353456 - Documento de identificação informado: 334.056.528-71 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE_ATOM: 2025-11-11T18:15:26-03:00

Hash do documento original

(SHA256):ec1fe7b9f05d8788809a2e81fd57ea7f8e8aead0a7b97ce4f447c37fe1d1b389
(SHA512):44a01a2be8b94e271524d73d0b9406da91be34639d420457dda8acfa8747eb53625f0dc51c5fd37d0937fb47e249723d4aa2aebc2e384d2125e90a3891c8839a

Esse log pertence **única** e **exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign
Integridade certificada no padrão ICP-BRASIL
Assinaturas eletrônicas e físicas têm igual validade legal, conforme **MP 2.200-2/2001** e **Lei 14.063/2020**.